

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DEUDA GLOBAL

Estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
M\$ - Miles de pesos chilenos
UF - Unidades de fomento
US\$ - Dólar estadounidense





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 31 de marzo de 2019

A los Señores Aportantes
Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global

Hemos efectuado una auditoría a los estados de financieros adjuntos de Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Santiago, 31 de marzo de 2019
Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos - Estados Complementarios

Nuestra auditoría fue efectuada con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. Los estados complementarios, que comprenden el resumen de la cartera de inversiones, el estado de resultado devengado y realizado y el estado de utilidad para la distribución de dividendos, contenidos en el Anexo 1 adjunto, se presenta con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es una parte requerida de los estados financieros. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La mencionada información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. En nuestra opinión, la mencionada información suplementaria se presenta razonablemente en todos los aspectos significativos en relación con los estados financieros tomados como un todo.

Otros asuntos – Cambio de Auditores

Los estados financieros de Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 23 de febrero de 2018.

Agustín Silva C.
RUT: 8.951.059-7

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DEUDA GLOBAL

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Anexos Complementarios a los Estados Financieros

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	Nota	31-12-2018 MUS\$	31-12-2017 MUS\$
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y efectivo equivalente	7	6	16
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	6.037	5.816
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones	9	344	277
Total Activo		6.387	6.109
 Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Remuneraciones sociedad administradora	10	4	6
Cuentas y documentos por pagar por operaciones	9	303	-
Otros pasivos	12	491	486
Total Pasivos		798	492
 Patrimonio Neto:			
Aportes		5.839	5.268
Resultados acumulados		349	91
Resultado del ejercicio		(599)	314
Dividendos provisorios		-	(56)
Total Patrimonio Neto		5.589	5.617
Total Pasivos y Patrimonio		6.387	6.109

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Estados de Cambios en el patrimonio neto por los periodos terminados
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	Acumulado 01-01-2018 31-12-2018 MUS\$	Acumulado 01-01-2017 31-12-2017 MUS\$
Ingresos (gastos) de la operación:			
Intereses y reajustes		2	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(16)	(10)
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	(285)	168
Resultado en venta de instrumentos financieros		1	223
Otros ingresos de operación recibidos		1	1
Total ingresos de la operación		(297)	382
Gastos:			
Comisión de administración	10	(99)	(54)
Otros gastos de operación	12	(203)	(14)
Total gastos de operación		(302)	(68)
Resultado del período		(599)	314

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Estados de Cambios en el patrimonio neto por los periodos terminados
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

31 de diciembre de 2018	Aportes	Otras reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	5.268	-	91	314	(56)	5.617
Cambios contables						-
Subtotales	5.268	-	91	314	(56)	5.617
Aportes	6.217					6.217
Repartos de patrimonio	(5.646)					(5.646)
Repartos de dividendos			(56)			(56)
Resultados integrales del ejercicio:						
Resultado del ejercicio				(599)		(599)
Otros resultados integrales						-
Otros movimientos			314	(314)	56	56
Totales	5.839	-	349	(599)	-	5.589

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

31 de diciembre de 2017

	Aportes	Otras reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios	Total
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial 1 de enero 2017	2.449	-	(23)	114	-	2.540
Cambios contables						-
Subtotales	2.449	-	(23)	114	-	2.540
Aportes	5.505					5.505
Repartos de patrimonio	(2.686)					(2.686)
Repartos de dividendos					(56)	(56)
Resultados integrales del ejercicio:						-
Resultado del ejercicio				314		314
Otros resultados integrales						-
Otros movimientos			114	(114)	-	-
Totales	5.268	-	91	314	(56)	5.617

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Estados de Flujos de Efectivo
Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	Acumulado 01-01-2018 31-12-2018 MUS\$	Acumulado 01-01-2017 31-12-2017 MUS\$
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Compra de activos financieros	8	(23.649)	(5.781)
Venta de activos financieros	8	23.331	2.615
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos		2	-
Pago de cuentas y documentos por pagar		(234)	-
Otros gastos de operación pagados		(31)	(67)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(581)	(3.233)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Aportes		6.217	5.505
Repartos de patrimonio		(5.575)	(2.266)
Repartos de dividendos		(56)	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		587	3.239
(Disminución)/aumento neto de efectivo y efectivo equivalente)		6	6
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		16	20
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(16)	(10)
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	7	6	16

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(1) Información general

Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global (en adelante el “Fondo”), es un fondo domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas, con domicilio en Av. Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes, ciudad de Santiago, Chile.

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en el mediano y largo plazo mediante el manejo de una cartera diversificada, principalmente compuesta por instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

Las cuotas del Fondo cotizan en bolsa, bajo el nemotécnico CFIEAIDGD y no han sido sometidas a clasificación de riesgo.

El Fondo podrá mantener en cartera cuotas de propia emisión, hasta por un monto máximo equivalente a un 5% del patrimonio total del Fondo.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la “Administradora”).

Con fecha 4 de septiembre de 2015, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros) procedió a aprobar el reglamento interno del Fondo, el cual se encuentra vigente a la fecha de los presentes estados financieros.

El Fondo tendrá un plazo de duración indefinido.

Modificaciones al Reglamento Interno 2018

Con fecha 07 de agosto de 2018, en cumplimiento con la Norma de Carácter General N°365, se depositaron en la Superintendencia de Valores y Seguros las siguientes modificaciones al Reglamento Interno:

- a. En la Sección B del Reglamento Interno, “*Política de Inversión y Diversificación*”, Número 2, “*Política de inversiones*”, en relación al título “*Mercados de inversión*”, se sustituye la referencia a la Superintendencia de Valores y Seguros por la referencia a la Comisión para el Mercado Financiero. Asimismo, y como consecuencia de la modificación antes señalada, se ha suprimido cualquier referencia a la Superintendencia de Valores y Seguros de manera de hacer referencia en adelante a dicha Comisión.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(1) Información general continuación

Modificaciones al Reglamento Interno 2018 continuación

- b. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”:
- a. En el número 1. “Series”, se crea la nueva serie CUI, la cual será exclusiva para aportes enterados por compañías de seguro a nombre de sus clientes partícipes con ocasión de la contratación de planes de seguros que combinan protección y ahorro, el valor cuota inicial será de US\$1.000 y la moneda en que se recibirán y pagaran los rescates será en Pesos de Chile o Dólar de los Estados Unidos de América. Adicionalmente se establecen las características relevantes de la Serie.
 - b. En el número 2. “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.1. “Remuneración de cargo del Fondo”, se incorpora la remuneración fija de la Serie CUI, la cual será de hasta un 3,094% anual IVA incluido.
 - c. En el número 3, “Comisión o remuneración de cargo del partícipe”, se incluye a la Serie CUI, señalando al efecto que no contempla remuneración de cargo del partícipe.
 - d. En el número 4, “Remuneración aportada al Fondo”, se incluye a la Serie CUI, señalando al efecto que no se contempla.

Adicionalmente a los cambios señalados precedentemente, se efectuaron correcciones de ortografía y gramática, los cuales no alteran el contenido del Reglamento Interno.

Por su parte, los partícipes del Fondo tendrán derecho a rescatar las cuotas entre el período que transcurre desde el día hábil siguiente al del depósito correspondiente y hasta la entrada en vigencia de las modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe.

Modificaciones al Reglamento Interno 2017

Con fecha 28 de junio de 2017, en cumplimiento con la Norma de Carácter General N°365, se depositaron en la Superintendencia de Valores y Seguros las siguientes modificaciones al Reglamento Interno:

1. Se modifica el nombre del Fondo, eliminando la palabra “Investments” quedando como nombre del Fondo “Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global”. Como consecuencia de lo anterior, se modifica el nombre del Fondo en todas aquellas secciones del Reglamento Interno en las que aparece.
2. En la Sección A del Reglamento Interno, “Características del Fondo”, Número 1, “Características Generales”, en relación al título “Tipo de Inversionistas” se modificó la redacción respecto al tipo de personas a los cuales está dirigido el Fondo.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(1) Información general continuación

Modificaciones al Reglamento Interno 2017 continuación

3. En la Sección B del Reglamento Interno, “Política de Inversión y Diversificación”, Número 2, “Política de inversiones”, se realizan las siguientes modificaciones:
 - a. En relación al título “*Clasificación de riesgo*”, en el párrafo primero se especifica que los instrumentos son de “*deuda*”. En el párrafo segundo, se especifica que es la clasificación de riesgo “*internacional*”, se elimina la frase “*o garantizados*” y se establece que la clasificación de riesgo debe ser igual o superior a la del Estado de Chile. En el párrafo tercero, se elimina la palabra “*bancarias*”. Finalmente se elimina el párrafo final.
 - b. En relación al título “*Monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones*”, se reemplaza la frase “*En este Fondo de Inversión se podrán mantener*” por la frase “*El Fondo podrá mantener*”.
 - c. En relación al título “*Nivel de riesgo esperado de las inversiones*”, se modifica la redacción del primer párrafo por la siguiente: “*El riesgo que asumen los inversionistas está en directa relación con los activos en que invierta el Fondo, el cual está dado principalmente por las siguientes variables*”.
 - d. En relación al título “*Inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas*”, se sustituye la frase “de acuerdo a lo dispuesto en el numeral 3 “*Características y diversificación de las inversiones*” por la frase “*en los términos indicados en el artículo 61 de la Ley N° 20.712, en la medida que se dé cumplimiento a los límites establecidos en el número 3 siguiente*” y se agrega la frase final “*Por su parte, el porcentaje máximo de gastos, remuneraciones y comisiones que podrán ser cargados al Fondo por la gestión e inversión directa e indirecta de sus recursos en dichos fondos será aquél que se señala el literal b) del punto 2.2. del número 2 de la letra F) siguiente*”
4. En la Sección B del Reglamento Interno, “Política de Inversión y Diversificación”, Número 3, “*Características y diversificación de las Inversiones*”, numeral 3.1. “*Límites máximos de las inversiones respecto del activo total del fondo por tipo de instrumento*”, se modifica la numeración de los instrumentos.
5. En la Sección B del Reglamento Interno, “Política de Inversión y Diversificación”, Número 3, “*Características y diversificación de las Inversiones*” numeral 3.2. “*Diversificación de las inversiones*”, se realizan las siguientes modificaciones:
 - a. La letra b) referido al límite máximo de inversión en cuotas de fondo extranjero y fondo nacional, se traslada como frase inicial de la letra e).
 - b. La letra f) referido al límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, se traslada a la letra d).

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(1) Información general, continuación

Modificaciones al Reglamento Interno 2017 continuación

6. En la Sección B del Reglamento Interno, *“Política de Inversión y Diversificación”*, Número 3, *“Características y diversificación de las Inversiones”* numeral 3.3, *“Límites de inversión y condiciones de diversificación que deberán cumplir los fondos en los que se invierten los recursos del Fondo”*, se elimina la letra a) y el encabezado de la letra b). Adicionalmente se agrega un nuevo párrafo segundo del siguiente tenor: *“Lo anterior, no será aplicable para la inversión en cuotas de fondos mutuos nacionales que se realice con el objeto de mantener la liquidez del Fondo, en cuyo caso los fondos en los que se inviertan los recursos del Fondo deberán invertir el 100% de su activo en instrumentos de deuda nacional”*.
7. En la Sección B del Reglamento Interno, *“Política de Inversión y Diversificación”*, Número 3, *“Características y diversificación de las inversiones”*, numeral 3.4, *“Tratamiento de los excesos de Inversión”*, en la frase *“La regularización de los excesos de inversión se realizará mediante la venta de los instrumentos (...)”* se intercala la frase *“que se produzcan respecto de los márgenes indicados previamente”*, quedando en consecuencia la frase del siguiente tenor: *“La regularización de los excesos de inversión que se produzcan respecto de los márgenes indicados previamente, se realizará mediante la venta de los instrumentos (...)”*.
8. En la Sección B del Reglamento Interno, *“Política de Inversión y Diversificación”*, Número 4, *“Operaciones que realizará el Fondo”*, en la letra a), *“Contratos de derivados”*, en relación al título *“Tipos de operación”*, en relación al título *“Objetivo de los contratos de derivados”*, se elimina la frase *“también como mecanismo de inversión”*. Asimismo, se sustituye la frase *“podrá adquirir o lanzar contratos de opciones que involucren (...)”* por la frase *“podrá adquirir opciones o actuar como lanzador de opciones que involucren (...)”*.
9. En la Sección E del Reglamento Interno, *“Política de Votación”*,
 - a. Al comienzo del párrafo se agrega la frase *“La Administradora priorizará en todo momento los intereses del Fondo y de sus Aportantes sobre sus propios intereses”*.
 - b. A continuación de la frase *“Juntas de Tenedores de Bonos”* se agrega la frase *“u otras instancias similares”*.
 - c. A continuación de la palabra *“confiera”* y antes del punto final, se incluye lo siguiente *“quienes deberán evitará cualquier conflicto entre los negocios, asuntos e intereses propios o en favor de terceros de algún modo vinculados a ellos, frente a los negocios, asuntos e intereses del Fondo y de sus Aportantes. Para tales efectos, el derecho de voto no podrá ser ejercido por la Administradora en tanto el ejercicio del derecho de voto implique un eventual conflicto de interés entre la Administradora y el Fondo”*.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(1) Información general, continuación

Modificaciones al Reglamento Interno 2017 continuación

10. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”:
- a. En el número 1 “Series”:
 - i. Se crea la Serie B-APV/APVC, cuyo requisito de ingreso es que el aporte debe estar destinado a planes individuales, así como colectivos o grupales de APV/APVC y se establecen las características relevantes. En el valor cuota inicial será de 1.000 dólares de los Estados Unidos de América y la moneda en que se recibirán y pagaran los rescates será en Pesos de Chile.
 - ii. Se crea la nueva serie EA-AM, la cual será exclusiva para aportes efectuados por fondos mutuos y/o de inversión administrados por la Administradora o por carteras de recursos administradas por la Administradora, cuyo valor cuota inicial será de 1.000 dólares de los Estados Unidos de América y la moneda en que se recibirán y pagaran los rescates será en Pesos de Chile o dólares de los Estados Unidos de América.
 - b. En el número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.1 “Remuneración de cargo del Fondo”, se modifican las remuneraciones de las series del Fondo en el siguiente sentido:
 - i. Se incorpora la remuneración fija de la Serie B-APV/APVC, la cual será de hasta un 2,600% anual exenta de IVA.
 - ii. La remuneración fija de la Serie A, aumenta de hasta un 1,193% a hasta un 3,094% anual IVA incluido.
 - iii. Se incorpora la remuneración fija de la Serie EA-AM, la cual será de hasta un 0,01% anual IVA incluido.
 - c. En el número 2, “Remuneración de cargo del Fondo y gastos”, numeral 2.1 “Remuneración de cargo del Fondo”, respecto de la remuneración fija se incorpora la referencia a la “serie correspondiente” y se incorpora un párrafo final referido al oficio circular N°335 de la Superintendencia de Valores y Seguros.
 - d. En el número 2.2 “Gastos de cargo del Fondo”, se efectúan las siguientes modificaciones:
 - i. En el primer párrafo, se modifica la redacción.
 - ii. En la letra a) referida a los “Gastos por servicios externos”, se elimina la frase “y se encontrarán sujetos al límite máximo de gastos establecido en dicha letra. Estos gastos se distribuirán de manera que todos los Partícipes contribuyan a sufragarlos en forma equitativa”.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(1) Información general, continuación

Modificaciones al Reglamento Interno 2017 continuación

10. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, continuación

d. En el número 2.2 “Gastos de cargo del Fondo”, se efectúan las siguientes modificaciones, continuación

iii. La letra d) referida a los “Gastos por la inversión en otros fondos”, se traslada a la letra b) y se modifica la redacción y se establece que el límite de inversión será de un 3,25% del activo del Fondo, quedando en consecuencia redactada de la siguiente forma “Serán de cargo del Fondo los gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, por las inversiones de los recursos que realice el Fondo en cuotas de fondos administrados por terceros u otros fondos administrados por la Administradora o sus personas relacionadas. Sin perjuicio de lo anterior, en cualquier caso, la suma de los gastos, remuneraciones y comisiones, directos o indirectos, por las inversiones de los recursos del Fondo en cuotas de administrados por la Administradora o sus personas relacionadas, no podrá superar el 3,25% anual sobre el activo del Fondo”.

iv. En la letra c) referida a “Gastos indeterminados de cargo del Fondo”, se realizan las siguientes modificaciones:

- En el párrafo inicial, se elimina la frase “con un límite máximo de un 2,000% anual sobre el patrimonio del Fondo”.
- En el literal i) se incluye la frase final “así como con ocasión del rescate, reinversión o transferencia de los recursos del Fondo”.
- En el literal ii) entre las palabras “Fondo” y “así”, se intercala la frase “para la inversión de sus recursos, para la liquidación de las mismas y para el análisis de posibles inversiones, y la valorización de las inversiones que materialice o bien por disposición legal o reglamentaria; y los gastos necesarios para realizar las auditorías externas, informes periciales, tasaciones”.
- En el literal iii) se agrega la frase final “de Valores y Seguros, gastos de envío de información a dicha Superintendencia, a los Aportantes o a otras entidades; gastos de apertura y mantención de los registros y demás nóminas del Fondo y en general, todo otro gasto o costo de administración derivado de exigencias legales, reglamentarias o impuestas por la Superintendencia de Valores y Seguros, incluyendo la contratación de pólizas de seguros”.
- En el literal v) se agrega la frase final “tales como, pero no limitado a Sonda, Bloomberg, RiskAmerica, Morningstar, entre otros”.
- En el literal vi) se incluye al comienzo “Honorarios profesionales”.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(1) Información general, continuación

Modificaciones al Reglamento Interno 2017 continuación

10. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, continuación
- d. En el número 2.2 “Gastos de cargo del Fondo”, se efectúan las siguientes modificaciones, continuación
- iv. En la letra c) referida a “Gastos indeterminados de cargo del Fondo”, se realizan las siguientes modificaciones (continuación):
- Se sustituye el literal vii) por el siguiente: “Seguros y demás medidas de seguridad que deban adoptarse en conformidad a la Ley N° 20.712 o demás normas aplicables a los fondos mutuos, para el cuidado y conservación de los títulos y bienes que integren el activo del Fondo, incluida la comisión y gastos derivados de la contratación de servicios de custodia”.
 - Se agregan como gastos aquellos detallados en los nuevos literales xiii) gastos asociados a asesorías legales, financieras, traslados y estadías; xiv) gastos asociados al a modificación del Reglamento Interno y demás documentos del Fondo; xv) gastos por servicios de clasificación de riesgos; xvi) gastos relativos a celebración y transacción de los contratos de derivados; y, xvii) gastos financieros derivados de créditos e intereses.
- v. Se elimina la letra d) referida a “Gastos por operaciones de endeudamiento del Fondo”, por encontrarse regulado en los gastos indeterminados de cargo del Fondo.
- vi. En la actual letra d) “Gastos por impuestos y otros”, se incluye como párrafo final lo siguiente “Asimismo, las indemnizaciones, incluidas aquellas de carácter extrajudicial que tengan por objeto precaver o poner término a litigios y costas, honorarios profesionales, gastos de orden judicial en que se incurra en la representación de los intereses del Fondo, serán de cargo del Fondo y no de la Administradora, y no estarán sujetos al porcentaje máximo total de gastos de cargo del Fondo.”.
- vii. En el párrafo correspondiente a “Otras consideraciones referidas a gastos de cargo del Fondo” se sustituye íntegramente el párrafo primero por los siguientes: “Los gastos de cargo del Fondo se provisionarán diariamente de acuerdo al presupuesto mensual de gastos del Fondo elaborado por la Administradora. En caso que dichos gastos deban ser asumidos por más de un fondo de aquellos que administra la Administradora, dichos gastos se distribuirán entre dichos fondos de acuerdo al porcentaje de participación que le correspondan a los fondos sobre el gasto total. En caso contrario, esto es, si el gasto en cuestión no es compartido por ningún otro fondo administrado por la Administradora, dicho gasto será de cargo exclusivo del Fondo. Los gastos de cargo del Fondo antes indicados se distribuirán a prorrata de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(1) Información general, continuación

Modificaciones al Reglamento Interno 2017 continuación

10. En la Sección F del Reglamento Interno, “Series, Remuneraciones, Comisiones y Gastos”, continuación
 - d. En el número 2.2 “Gastos de cargo del Fondo”, se efectúan las siguientes modificaciones, continuación

Todos los gastos en que incurra el Fondo, de conformidad a lo establecido en el presente Reglamento Interno, serán materia de las revisiones, análisis y dictamen de las empresas de auditoría externa a que se refiere el Título XXVIII de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores contratadas para la auditoría de los estados financieros del Fondo, debiendo encontrarse debidamente acreditados y documentados”.
 - e. En el número 3, “Comisión o remuneración de cargo del partícipe”, se incluye a las Series B-APV/APVC y EA-AM, señalando que no contemplan remuneración de cargo del partícipe.
 - f. En el número 4, “Remuneración aportada al Fondo”, se incluye a las Series B-APV/APVC y EA-AM, señalando que no contemplan.
11. En la Sección G del Reglamento Interno, “Aporte, Rescate y Valorización de cuotas”, número 1, “Aporte y rescate de cuotas”:
 - a. En relación al título “Moneda en que se recibirán los aportes”, en el párrafo primero, se incluye la frase final “con excepción de la Serie B-APV/APVC, que sólo puede recibir aportes en Pesos chilenos”. Adicionalmente, se sustituye el último párrafo por el siguiente: “Cuando los aportes sean efectuados en pesos de moneda nacional, el riesgo que conlleva la conversión de dicho monto a dólares será asumido por el Fondo”.
 - b. En relación al título “Valor para la conversión de aportes” se incluye la referencia a “la serie respectiva”. Adicionalmente se reemplazó la referencia a “DS de HDA. N°129 de 2014” por “Reglamento de la Ley N° 20.712”.
 - c. En relación al título “Moneda en que se pagarán los rescates”, se sustituye el párrafo primero por el siguiente: “Dólar de los Estados Unidos de América o en Pesos chilenos, a solicitud del partícipe, con excepción de la Serie B-APV/APVC, que sólo puede pagar rescates en Pesos chilenos”. Adicionalmente, se sustituye el párrafo cuarto por el siguiente: “Cuando el pago de los rescates sea efectuado en pesos de moneda nacional, el riesgo que conlleva la conversión del monto en dólares producto de los rescates a pesos moneda nacional será asumido por el Fondo”.
 - d. En relación al título “Valor para la liquidación de rescates”, se incluye la referencia a “la serie respectiva”. Adicionalmente se reemplazó la referencia a “DS de HDA. N°129 de 2014” por “Reglamento de la Ley N° 20.712”.
 - e. En relación al título “Medios para efectuar aportes y solicitar rescates”, se incluye la referencia a “la serie respectiva” y se reemplazó la referencia a “DS de HDA. N°129 de 2014” por “Reglamento de la Ley N° 20.712”.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(1) Información general, continuación

Modificaciones al Reglamento Interno 2017 continuación

11. En la Sección G del Reglamento Interno, *“Aporte, Rescate y Valorización de cuotas”*, número 1, *“Aporte y rescate de cuotas”*: continuación
 - f. Se modifica el título *“Fracciones de cuotas”*, permitiendo el fraccionamiento de cuotas, considerando hasta cuatro decimales.

12. En la Sección H del Reglamento Interno, *“Otra información relevante”*, se realizan las siguientes modificaciones:
 - a. En relación al título *“Beneficio tributario”*, se agrega el párrafo final, respecto a que las cuotas de la Serie B-APV/APVC pueden acogerse al beneficio tributario del artículo 42° bis de la Ley sobre Impuesto a la Renta.
 - b. Se incorpora un nuevo título denominado *“Registro de la remuneración”*.
 - c. Se incorpora un nuevo título denominado *“Otros”* que regula el traspaso de los recursos originados en planes APV y APVC hacia una Administradora de Fondos de Pensiones o una Institución Autorizada.

Adicionalmente a los cambios señalados precedentemente, se efectuaron correcciones de ortografía y gramática, los cuales no alteran el contenido del Reglamento Interno.

El texto del nuevo Reglamento Interno entrará en vigor a partir del día 07 de Julio del año 2017.

Se hace presente que, a partir de la fecha del depósito y hasta la fecha de entrada en vigencia de las modificaciones, los partícipes del Fondo tendrán derecho a rescatar las cuotas que hubieren suscrito antes de que rijan estas modificaciones, sin que les sea aplicable deducción alguna por concepto de remuneración de cargo del partícipe.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos

(a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros de Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidos por International Accounting Standard Board (en adelante "IASB") y por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros).

1. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018.

Normas e interpretaciones

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013.

NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes" – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad.

CINIIF 22 "Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas". Publicada en diciembre 2016. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos continuación

(a) Bases de preparación Continuación

1. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018. continuación

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en junio 2016. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.

Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2016.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros del Fondo

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos continuación

(a) Bases de preparación Continuación

2. Normas existentes que no han entrado en vigencia continuación

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 16 "Arrendamientos" – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.	01-01-2019
CINIIF 23 "Posiciones tributarias inciertas". Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	01-01-2019
Enmienda a NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".	01-01-2019
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.	01-01-2019

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos continuación

(a) Bases de preparación Continuación

2. Normas existentes que no han entrado en vigencia continuación

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.	01-01-2019
Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.	01-01-2019
Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	01-01-2019
Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	01-01-2019
Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.	01-01-2019

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos continuación

(a) Bases de preparación Continuación

2. Normas existentes que no han entrado en vigencia continuación

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables" Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.	01-01-2020
Enmienda a la NIIF 3 "Definición de un negocio" Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.	01-01-2020
Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado

La Administración del Fondo estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros del Fondo en el período de su primera aplicación.

2. Período cubierto

El estado de situación financiera fue preparado al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

3. Juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros en conformidad con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, corresponden principalmente a activos financieros a valor razonable con efecto en resultados.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos continuación

(a) Conversión de moneda

(i) Moneda funcional y presentación

Los inversionistas del Fondo proceden en su totalidad del mercado local, siendo los aportes de cuotas denominados en dólares estadounidenses. La principal actividad del Fondo es invertir en instrumentos de renta variable extranjera y ofrecer a los inversionistas del mercado local una alta rentabilidad comparada con otros productos disponibles en el mercado.

El rendimiento del Fondo es medido e informado a los inversionistas en dólares estadounidenses. La administración considera el dólar estadounidense como la moneda que representa más fielmente los efectos económicos de las transacciones, hechos y condiciones subyacentes.

(ii) Transacciones y saldos en unidades de reajuste

El fondo no realiza transacciones en pesos chilenos.

(b) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

Inicialmente, el Fondo reconoce un activo o pasivo financiero a valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambio en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

(ii) Clasificación

Inicialmente, un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado o valor razonable.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las 2 condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Si un activo financiero no cumple estas 2 condiciones, es medido a valor razonable.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(c) Activos y pasivos financieros, continuación

(ii) Clasificación continuación

El Fondo evalúa un modelo de negocio a nivel de la cartera, ya que refleja mejor el modo en el que es gestionado el negocio y en que se provee información a la administración.

Al evaluar si un activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, el Fondo considera:

- Las políticas y los objetivos de la administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- Cómo evalúa la administración el rendimiento de la cartera;
- Si la estrategia de la administración se centra en recibir ingresos por intereses contractuales;
- El grado de frecuencia de ventas de activos esperadas;
- Las razones para las ventas de activos; y
- Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación a su vencimiento contractual o se venden prontamente después de la adquisición o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

Los activos financieros mantenidos para negociación no son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener el activo para recolectar los flujos de efectivo contractuales.

El fondo ha designado contabilizar la totalidad de sus activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, debido a que la designación elimina o reduce significativamente una asimetría contable que podría surgir.

(iii) Baja

El Fondo da de baja en su estado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(c) Activos y pasivos financieros, continuación

(iv) Determinación de valor razonable

El valor razonable de un activo a pasivo financiero es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

El Fondo estima el valor razonable de sus instrumentos usando precios cotizados en el mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, se determinará el valor razonable utilizando una técnica de valorización. Entre las técnicas de valorización se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. El Fondo incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

(v) Identificación y medición del deterioro

El Fondo evalúa permanentemente si existe evidencia objetiva que los activos financieros no reconocidos al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados, exceptuando los créditos y cuentas por cobrar a clientes. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

(c) Operaciones por operaciones de leasing

El Fondo no mantiene operaciones de esta naturaleza.

(d) Inversiones valorizadas por el método de la participación

El Fondo no mantiene operaciones de esta naturaleza.

(e) Propiedades de inversión

El Fondo no mantiene operaciones de esta naturaleza.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(f) Presentación neta o compensada de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es así informado en el estado de situación financiera cuando existe un derecho legal para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente, situación que se da principalmente en los instrumentos derivados.

(g) Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados, pero aún no saldados o entregados en la fecha de los estados de situación financiera, respectivamente.

Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para montos correspondientes a cuentas por cobrar a intermediarios.

(h) Deterioro de valor de activos financieros a costo amortizado

El fondo no mantiene activos financieros valorizados a costo amortizado.

(i) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente, incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez utilizadas para administrar su caja con vencimientos originales iguales o inferiores a 90 días desde la fecha de adquisición, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor y sobregiros bancarios.

(j) Aportes/ (capital pagado)

La moneda en que se recibirán los aportes será el Dólar de los Estados Unidos de América o el Peso chileno.

Si el aporte se efectúa en pesos, moneda nacional, antes del cierre de las operaciones del Fondo, la Administradora convertirá dichos pesos en moneda Dólar de los Estados Unidos de América, para efectos de expresar el aporte en cuotas del Fondo, de acuerdo al tipo de cambio del dólar observado del día del aporte, determinado por el Banco Central, conforme al N°6 del Capítulo I del Título I del Compendio de Normas de Cambios Internacionales, en base a las operaciones de cambio de dicho día e informado por el mismo Banco Central al cierre de la jornada y publicado en el Diario Oficial al día siguiente, o aquel que lo remplace.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(2) Resumen de criterios contables significativos, continuación

(k) Aportes/ (capital pagado), continuación

Dado que este Fondo contempla en su Reglamento Interno la posibilidad de efectuar aportes en Pesos chilenos, esta situación conlleva a un posible riesgo potencial, el que estará dado por las diferencias por tipo de cambio, las cuales pueden ser negativas como positivas dependiendo del tipo de cambio efectivo utilizado para la adquisición de dólares, este último con respecto al tipo de cambio establecido en el Reglamento Interno. Este riesgo potencial, el cual puede ser negativo o positivo será asumido íntegramente por el Fondo.

(l) Ingresos financieros e ingresos por dividendos

Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente, títulos de deuda y otras actividades que generen ingresos financieros para el fondo. Los Ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

(m) Dividendos por pagar

El fondo establece en la Letra H de su Reglamento Interno, que distribuirá por concepto de dividendos anualmente a lo menos el 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio, y que no podrá distribuir dividendos provisorios entre los aportantes, con cargo a los resultados del ejercicio.

(n) Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile. Bajo las leyes vigentes en Chile, no existe ningún impuesto sobre ingresos, utilidades, ganancias de capital u otros impuestos pagaderos por el Fondo.

El Fondo se encuentra exento del pago de impuesto a la renta, en virtud de haberse constituido al amparo de la Ley N°20.712, Título VII. En consideración a lo anterior, no se ha registrado efecto en los Estados Financieros por concepto de impuesto a la renta e impuestos diferidos.

(3) Cambios contables

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no ha efectuado cambios contables en relación con el ejercicio anterior.

(4) Inversiones valorizadas por el método de la Participación

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no presenta inversiones valorizadas por el método de la participación.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(5) Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en la letra B del título “Política de inversión y diversificación” del Reglamento Interno del Fondo, aprobado por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex - Superintendencia de Valores y Seguros) con fecha 3 de septiembre de 2015, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Avenida Apoquindo N°5550, piso 18, Las Condes, ciudad de Santiago.

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en el mediano y largo plazo mediante el manejo de una cartera diversificada, principalmente compuesta por instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá en forma directa y/o indirecta, como mínimo el 70% de su activo en instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros.

(a) El Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, respecto del activo total del Fondo

	% máximo del activo total
a.1 Instrumentos de deuda emitidos por emisores nacionales	
1. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	30
2. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	30
3. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por CORFO y sus filiales, empresas fiscales, semifiscales de administración autónoma y descentralizadas.	30
4. Instrumentos de deuda inscritos en el Registro de Valores, emitidos por Sociedades anónimas u otras entidades registradas en el mismo registro.	30
5. Títulos de deuda de securitización, que cumplan los requisitos establecidos por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros).	25
a.2 Instrumentos de capitalización emitidos por emisores nacionales	
1. Acciones emitidas por Sociedades anónimas abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	30
2. Acciones de Sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	30
3. Opciones para suscribir acciones de pago, correspondientes a Sociedades anónimas abiertas que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	30
4. Cuotas de participación emitidas por fondos de inversión, de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	20
5. Opciones para suscribir cuotas de fondos de inversión de los regulados por la Ley N°20.712 de 2014.	10

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(a) El Fondo podrá invertir sus recursos en los siguientes valores y bienes, respecto del activo total del fondo, continuación

a.3 Instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros	% máximo del activo total
1. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por el estado de un país extranjero o por sus bancos centrales.	100
2. Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales.	100
3. Instrumentos de deuda emitidos por Sociedades o corporaciones extranjeras.	100
a.4 Instrumentos de capitalización emitidos por emisores extranjeros	% máximo del activo total
1. Acciones emitidas por Sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, y derechos de suscripción sobre los mismos.	30
2. Cuotas de fondos mutuos o cuotas de fondos de inversión abiertos, entendiéndose por estos últimos aquellos fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables, y derechos de suscripción sobre los mismos.	100
3. Cuotas de fondos de inversión cerrados, entendiéndose por tales aquellos fondos de Inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean no rescatables.	95
4. Títulos representativos de índices de acciones, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de acciones, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	30
a.5 Otros Instrumentos e inversiones financieras	% máximo del activo total
1. Commodities y títulos representativos de commodities.	10
2. Títulos representativos de índices de commodities, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de commodities, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	10
3. Notas estructuradas, entendiéndose por tales aquellos valores que incorporen un compromiso de devolución del capital o parte de éste, más un componente variable, este último indexado al retorno de un determinado activo subyacente.	10
4. Títulos representativos de índices de deuda, entendiéndose por tales aquellos instrumentos financieros representativos de la participación en la propiedad de una cartera de instrumentos de deuda, cuyo objetivo es replicar un determinado índice.	100

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(5) Política de inversión del Fondo, continuación

(b) Diversificación de las inversiones

1. Límite máximo de inversión por emisor: 20% del activo del Fondo excepto tratándose de la inversión en cuotas de fondos, en cuyo caso aplicará el límite indicado en el Número 2 siguiente.
2. Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo extranjero: 60% del activo del Fondo; límite máximo de inversión en cuotas de un fondo nacional: 20% del activo del Fondo.
3. Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores: 25% del activo del Fondo.
4. Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: 30% del activo del Fondo.
5. Límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas: 50% del activo del Fondo.
6. Límite máximo de inversión en monedas que podrán ser mantenidas por el Fondo y denominación de los instrumentos en que se efectúen las inversiones:

Unidad de Fomento	30%
Peso chileno	30%
Dólar de USA	100%
Euro	100%
Otras monedas	100%

(6) Administración de riesgos

La administración de los riesgos del Fondo de Inversión EuroAmerica Deuda Global cuenta con las siguientes características.

- A nivel de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. se ha definido una estructura interna para la gestión de riesgos: la función radica en el Directorio, el Comité de Riesgos Financieros y el Comité de Riesgos Operacionales; la función operativa radica en las unidades de negocio, operaciones financieras y contabilidad; las funciones de control se encuentran en el área de gestión de riesgos operacionales y área de riesgo financiero. Las áreas encargadas de la función estratégica tienen la misión fundamental de definir y aprobar los componentes relevantes de la política de gestión de riesgo, además de velar por una adecuada implementación. Por otra parte, la estructura operativa tiene como función implementar y ejecutar todas aquellas definiciones específicas establecidas en la política de gestión de riesgos.
- Para la Administración de Activos del Fondo, las políticas de riesgo se enmarcan en las definidas para las empresas del grupo EuroAmerica, sin embargo, cuenta con autonomía y políticas internas. En particular, la administradora cuenta con un área de riesgo financiero y análisis cuantitativo encargada de definir indicadores y monitorear los niveles de riesgo de cada uno de sus fondos.
- A nivel del Administrador del Fondo existe autonomía en la toma de sus decisiones y en la administración del riesgo.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

- Los riesgos asociados a la administración del fondo se pueden clasificar en tres tipos, riesgos financieros, riesgo de capital y riesgos operacionales. Estos distintos tipos de riesgo descansan entre los distintos niveles en los cuales está dividida la administración. A continuación, se describen estos dos tipos de riesgo y se indica quien o quienes son los encargados de monitorearlo.
- encargados de monitorearlo.

(a) Gestión de riesgos financieros

Las actividades del Fondo lo exponen a diversos riesgos financieros los cuales deben ser administrados y monitoreados constantemente. El área encargada de esto es el área de riesgo financiero, la cual, trabaja conjuntamente con el administrador del fondo en la definición de políticas y en el seguimiento de los indicadores.

(i) Riesgo de Liquidez

Se refiere a la incapacidad del fondo para responder a los rescates de sus partícipes dentro de los plazos estipulados en su reglamento, o bien, su exposición a pérdidas extraordinarias por la necesidad de vender una parte relevante de su cartera de inversiones en un plazo relativamente breve con el objeto de cubrir los rescates de sus partícipes.

a. Administración del riesgo de Liquidez

La política del fondo y el enfoque de la administración es contar con suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones, incluidos los rescates de los instrumentos estimados a medida que vencen o son rescatables, sin incurrir en pérdidas indebidas o poner en riesgo la reputación del Fondo.

El objetivo del Fondo es ofrecer una alternativa de inversión para aquellas personas naturales y jurídicas interesadas en realizar operaciones financieras en el mediano y largo plazo mediante el manejo de una cartera diversificada, principalmente compuesta por instrumentos de deuda de emisores extranjeros.

Para lograr lo anterior, el Fondo invertirá en forma directa y/o indirecta, como mínimo el 70% de su activo en instrumentos de deuda emitidos por emisores extranjeros.

La cartera del fondo deberá mantener al menos el 20% de su cartera de inversiones en instrumentos de inversión con plazos de liquidación igual o inferior a 11 días hábiles bancarios contados desde la fecha de valor NAV establecido en la instrucción de la liquidación por parte de la Administradora.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

(a) Gestión de riesgos financieros, continuación

Riesgo Liquidez	Mínimo Exigido	Valor Calculado	Holgura/ Exceso
Instrumentos con liquidación <= 11 días	30%	100%	70%

b. Análisis de vencimiento

El Fondo al 31 de diciembre del 2018 no presenta flujos, en los próximos 10 días, producto de vencimientos de depósitos.

(ii) Riesgos de mercado

El riesgo de mercado tiene que ver en como las fluctuaciones del valor (e.g. índices bursátiles, tasas de interés, paridades cambiarias, etc.) de cada uno de los activos y pasivos del fondo influyen en el patrimonio total. Estas fluctuaciones en el valor de cada activo son producto de la variabilidad de la oferta y la demanda y de los ciclos propios de la economía.

a. Administración del riesgo de mercado

La política del Fondo y la estrategia para administrar el riesgo de mercado, está dirigida por su objetivo de inversión. El Fondo tiene como objetivo alcanzar la mayor rentabilidad en un portafolio de inversiones que tenga, principalmente instrumentos de deuda de emisores extranjeros, combinando eficientemente la relación riesgo retorno de los distintos focos de inversión.

El Fondo podrá invertir en instrumentos de deuda de corto plazo, en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo, en instrumentos de capitalización, así como en otros instrumentos e inversiones financieras, ajustándose en todo caso a la diversificación de las inversiones dispuesto es su Reglamento Interno.

La cartera de inversiones de este fondo deberá procurar mantener un comportamiento y nivel de riesgo acorde con el índice de referencia "**Barclays Aggregate Bond Index**". Se establece un tracking error máximo de 15% anual medido como la desviación estándar de los diferenciales de retorno semanales.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

A continuación se presenta una sensibilización de la cartera de inversiones del Fondo.

	Sensibilización cartera inversiones		
	Valores al 31 de diciembre 2018 M\$	Variación 5% M\$	Pérdida estimada M\$
Cartera renta variable	6.037	5.735	(302)
Cartera renta fija	-	-	-
Totales	6.037	5.735	(302)

Adicionalmente se presentan métricas de riesgo de la cartera, volatilidad y Value at Risk (VaR, Valor en Riesgo):

Métricas de riesgo 30-09-2018

Vol. (anual)	2.75%
VaR anual al 97,5% [M\$]	504,726

Exposición a Riesgo de Tasa de interés

El fondo está expuesto al riesgo de que el valor de los flujos de efectivo futuro de sus instrumentos financieros fluctúe producto de los cambios en la tasa de interés del mercado, debido a la variación de los mercados de deuda producto de las tasas de interés relevante.

El fondo al 31 de diciembre de 2018 no posee instrumentos de renta fija que se vean afectados por el riesgo de tasa de interés.

(iii) Riesgo de Crédito

Se refiere a la exposición a pérdidas del fondo inversión como resultado del impago de uno o más de los instrumentos de deuda que componen su cartera de inversiones. Por lo tanto, un seguimiento activo de la calidad crediticia de los emisores de valores contribuye a reducir el riesgo de pérdidas por este concepto.

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DEUDA GLOBAL

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgos, continuación

a. Administración del riesgo de Crédito

El fondo realiza un seguimiento activo de la calidad crediticia de los emisores de valores que contribuye a reducir el riesgo de pérdidas por este concepto.

La diversificación de las inversiones por emisores y grupo empresarial definidas por el fondo es:

- Límite máximo de inversión por emisor: 20% del activo del Fondo excepto tratándose de la inversión en cuotas de fondos.
- Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores: 25% del activo del Fondo
- Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas: 30% del activo del Fondo.
- Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora.: No aplica.
- Límite máximo de inversión en cuotas de un fondo extranjero: 60% del activo del Fondo; límite máximo de inversión en cuotas de un fondo nacional: 20% del activo del Fondo. Con todo, el límite máximo de inversión en cuotas de fondos administrados por la Administradora o por personas relacionadas será de un 50% del activo del Fondo.

Gestión de riesgos operacionales

Se encuentra dentro del ámbito de funciones del encargado de control y cumplimiento, para esto se apoya en la implementación de las Políticas y Procedimientos de la Administradora, las cuales impactan en cada uno de los fondos. Junto a lo anterior desde el año 2009 se cuenta con un registro de todos los incidentes o eventos de riesgos ya sean estos operacionales y tecnológicos que pueden afectar a los fondos o a la Administradora. En forma periódica se informa al comité de riesgo y al Directorio de la gestión de mitigación para estos incidentes.

Monitoreo y Control

El responsable de realizar el monitoreo y control de los riesgos financieros del fondo es el área de Riesgo. Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, las actividades son llevadas a cabo por el área de Control de Inversiones, quien presenta en forma diaria el estado de cumplimiento de los distintos riesgos.

a. **Gestión de riesgo de capital**

El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como una empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo. Las áreas encargadas de monitorear el capital del Fondo son principalmente la administración del Fondo, el área de riesgo financiero y el área de gestión de riesgo operacional. En este sentido la suscripción y rescate son mensuales, por lo tanto no varía significativamente el patrimonio del fondo.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgo, continuación

Políticas de aporte y rescate

Como una manera de salvaguardar el correcto funcionamiento del fondo se han definido políticas relativas a aportes y rescates con el fin de controlar la liquidez y velar por una correcta liquidación de activos poco líquidos.

(i) Jerarquía de valor razonable

La Sociedad mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

Nivel 1:

El precio de mercado cotizado (no ajustado) en un mercado activo para instrumento idéntico.

Nivel 2:

Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir, como precios) o indirecta (es decir, derivados de precios). Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercado cotizados en mercados activos para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3:

Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre los instrumentos.

El Fondo determina el valor razonable de sus instrumentos financieros utilizando el Nivel 1 (renta fija, derivados Peso/UF/Dólar), según el siguiente detalle:

Al 31-12-2018

	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Total M\$
Cartera renta variable	-	-	-
Cartera renta fija	6.037	-	6.037
Derivados activo	-	-	-
Derivados pasivo	-	-	-
Totales	<u>6.037</u>	<u>-</u>	<u>6.037</u>

Dado el efecto que tienen en el capital del Fondo los aportes y rescates, junto a la rentabilidad diaria, es que a continuación se presenta información con el comportamiento del patrimonio administrado por el Fondo de Inversión Euroamerica Deuda Global para el ejercicio en análisis.

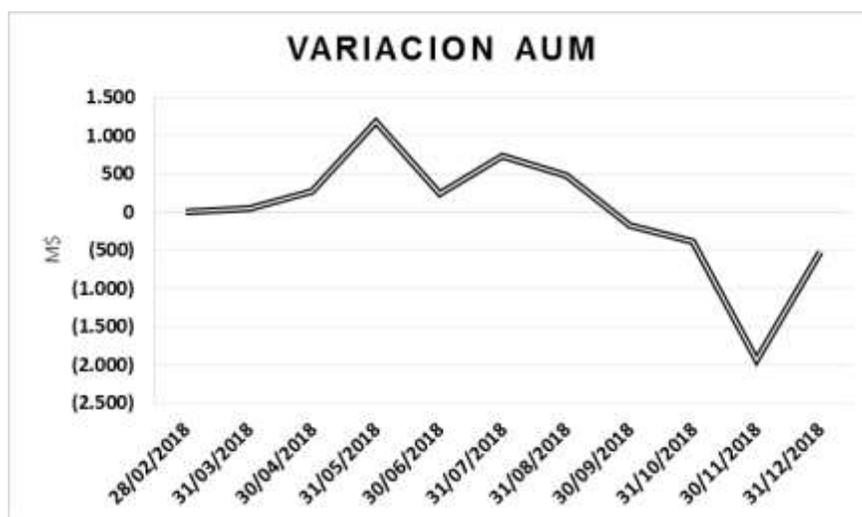
**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgo, continuación

Políticas de aporte y rescate, continuación

Mes	Total AUM M\$	Variación M\$	%
Diciembre 2017	5.673	-	-
Enero 2018	5.621	(52)	(0,92)
Febrero 2018	5.630	8	0,15
Marzo 2018	5.675	45	0,80
Abril 2018	5.949	274	4,83
Mayo 2018	7.134	1.185	19,92
Junio 2018	7.378	244	3,42
Julio 2018	8.112	734	9,95
Agosto 2018	8.598	486	6,00
Septiembre 2018	8.422	(177)	(2,05)
Octubre 2018	8.035	(387)	(4,59)
Noviembre 2018	6.103	(1.933)	(24,05)
Diciembre 2018	5.589	(513)	(8,41)

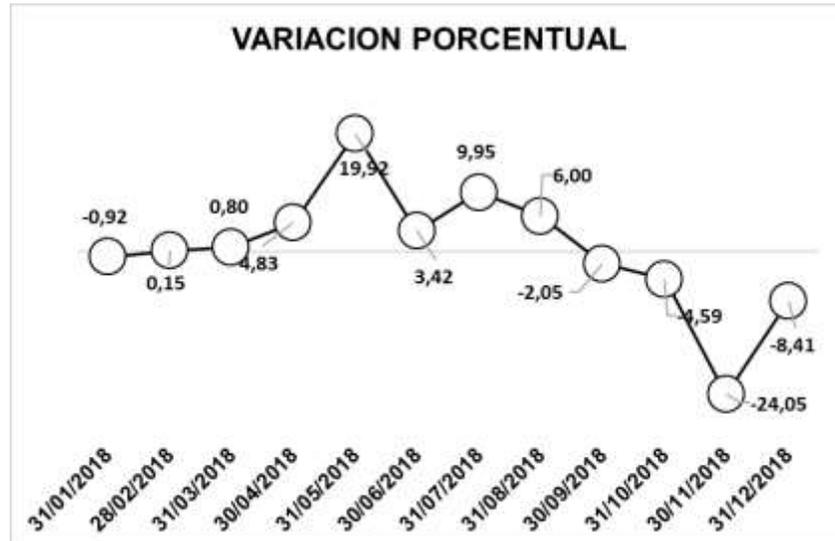


**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(6) Administración de riesgo, continuación

Políticas de aporte y rescate, continuación



Marco de administración de riesgo

Para asegurar una correcta implementación de este modelo se ha establecido una estructura que considera: la función del encargado de control y cumplimiento de la Administradora, quien debe preocuparse de la gestión y el control del modelo de administración y de los requerimientos solicitados por el regulador; existencia de un comité de riesgo quien debe velar por la correcta ejecución de la estrategia de manejo de riesgos, políticas y procedimientos, este comité está autorizado para manejar todos los aspectos de riesgos enfrentados por la compañía; y el Directorio de la Administradora quien toma conocimiento que la Gerencia General ha establecido una administración de riesgos efectiva, determina el apetito de riesgo de la organización y está informado de los riesgos estratégicos y sus planes de mitigación.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(7) Efectivo y efectivo equivalente

(a) La composición del rubro efectivo y efectivo equivalente, comprende los siguientes saldos

	31-12-2018	31-12-2017
	MUS\$	MUS\$
Efectivo en bancos	6	16
Total	<u>6</u>	<u>16</u>

(b) Apertura por moneda

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Pesos chilenos	-	2
Dólares estadounidenses	6	14
Saldo final	<u>6</u>	<u>16</u>

(c) Conciliación del efectivo y efectivo equivalente con el estado de flujo de efectivo

Conciliación del efectivo y efectivo equivalente	31-12-2018	31-12-2017
	MUS\$	MUS\$
Sobregiro bancario utilizado para la gestión del efectivo	-	-
Total partidas de conciliación del efectivo y efectivo equivalente	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	6	16
Saldo efectivo y efectivo equivalente – estado de flujo de efectivo	<u>6</u>	<u>16</u>

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados

(a) Composición de la cartera

Instrumento	31-12-2018			% del total de activos
	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	
Títulos de renta variable:				
Acciones de Sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	186	5.851	6.037	94,5193
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Títulos de deuda:				
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	186	5.851	6.037	94,5193

Instrumento	31-12-2017			% del total de activos
	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	
Títulos de renta variable:				
Acciones de Sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	145	5.671	5.816	95,2038
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Títulos de deuda:				
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Títulos de deuda de corto plazo registrados	-	-	-	-
Bonos registrados	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	145	5.671	5.816	95,2038

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(8) Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados, continuación

(b) Efecto en resultados

Otros cambios netos en el valor razonable sobre activos financieros a valor razonable: con efecto en resultados (incluyendo los designados al inicio).

	31-12-2018	31-12-2017
	MUS\$	MUS\$
Resultados realizados	51	223
Resultados no realizados	(335)	168
Total ganancias	<u>(284)</u>	<u>391</u>

(c) Movimiento de activos financieros a valor razonable por resultados

	31-12-2018	31-12-2017
	MUS\$	MUS\$
Saldo inicial	5.816	2.537
Intereses y reajustes	2	-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	(285)	168
Adiciones	23.649	5.781
Ventas	(23.331)	(2.670)
Otros	186	-
Saldo final	<u>6.037</u>	<u>5.816</u>

(9) Cuentas y documentos por cobrar y por pagar

(a) Cuentas y documentos por cobrar

	31-12-2018	31-12-2017
	MUS\$	MUS\$
Rescates de cuotas de fondos mutuos	344	277
Saldo final	<u>344</u>	<u>277</u>

(b) Cuentas y documentos por pagar

	31-12-2018	31-12-2017
	MUS\$	MUS\$
Compras de activos financieros	303	-
Saldo final	<u>303</u>	<u>-</u>

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(10) Partes relacionadas

(a) Remuneración por Administración

El Fondo es administrado por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. (La Administradora).

La Administradora percibirá por la administración del Fondo una comisión fija mensual, esta cuota será equivalente a un doceavo del 1,19% (IVA incluido) del valor promedio que el patrimonio del fondo haya tenido durante el mes.

Se deja constancia que la tasa del IVA actualmente asciende a un 19%.

El total de remuneración por administración de los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendió a MUS\$99y MUS\$54, respectivamente.

El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es de MUS\$4 y de MUS\$6, respectivamente.

Sin perjuicio de la comisión de administración, serán también de cargo del Fondo los siguientes gastos y costos: honorarios profesionales de abogados, auditores externos, mantención y custodia de los activos, entre otros, según lo establecido en el Reglamento Interno del Fondo.

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros

La Administradora, sus personas relacionadas, sus accionistas y los trabajadores que representan al empleador o que tienen facultades generales de administración; mantienen cuotas del Fondo según se detalla a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018

Tenedor Serie D	%	Número de cuotas al comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en MUS\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,6679	1.679,7998	9.346,7842	(2.967,0282)	8.059,5558	8.460
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(10) Partes relacionadas, continuación

(b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma y otros, continuación

Al 31 de diciembre de 2018

		Número de cuotas al comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en MUS\$ al cierre del ejercicio
Tenedor Serie EA-AM	%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	-	-	-	-	-	-
Entidades relacionadas	0,1	-	5.615,6024	(891,8977)	4.723,7047	4.319
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017

		Número de cuotas al comienzo del ejercicio	Número de cuotas adquiridas en el año	Número de cuotas rescatadas en el año	Número de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en MUS\$ al cierre del ejercicio
Tenedor Serie D	%					
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Personas relacionadas	3,08	-	149,5362	-	149,5362	174
Entidades relacionadas	34,58	1.041,0000	1.506,3343	(867,5345)	1.679,7998	1.960
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-
Trabajadores que representen al empleador	-	-	-	-	-	-

(c) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen operaciones entre el Fondo y otros administrados por EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A.

(11) Intereses y reajustes

La composición del saldo es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Títulos de deuda a valor razonable con efecto en resultados:		
A valor razonable con efecto en resultados	<u>2</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>2</u></u>	<u><u>-</u></u>

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(12) Otros activos y pasivos

- **Otros activos**

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el fondo no mantiene saldos por estos conceptos.

- **Otros pasivos**

La composición del saldo es la siguiente:

	31-12-2018	31-12-2017
	MUS\$	MUS\$
Repartos de patrimonio	491	420
Provisión dividendo mínimo	-	56
Provisión gasto software y soporte computacional	-	8
Provisión gastos custodias extranjeras	-	2
Saldo final	<u>491</u>	<u>486</u>

(13) Otros gastos de operación

La composición del saldo es la siguiente:

Tipo Gasto	Monto del trimestre MUS\$	Monto acumulado período actual MUS\$	Monto acumulado año anterior MUS\$
Comisiones y derechos de Bolsa	-	2	2
Market Maker	-	13	-
Gastos de auditoría y Clasificadoras de riesgo	-	3	3
Software y soporte computacional	-	13	8
Gastos legales y otros	148	172	1
Totales	<u>148</u>	<u>203</u>	<u>14</u>

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(14) Cuotas en circulación

Al 31 de diciembre de 2018 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 5.935,0315 cuyo valor es de MUS\$5.589, siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

	Serie B	Serie D	Serie EA-AM	Total
Saldo de inicio	4,5358	4.858,3059	-	4.862,8417
Suscripciones del período	0,0471	6.604,0929	5.615,6024	12.219,7424
Transferencias	-	-	-	-
Disminuciones	-	(10.255,6547)	(891,8979)	(11.147,5526)
Saldo al cierre	<u>4,5829</u>	<u>1.206,7441</u>	<u>4.723,7045</u>	<u>5.935,0315</u>

Al 31 de diciembre de 2017

Al 31 de diciembre de 2017 las cuotas emitidas y pagadas del Fondo ascienden a 4.862,8417 cuyo valor es de MUS\$5.673. El monto del patrimonio utilizado para dicho cálculo de valor cuota no considera la provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2017, ascendente a MUS\$56), siendo el detalle de las cuotas vigentes el siguiente:

	Serie B	Serie D	Total
Saldo de inicio	-	2.356,0000	2.356,0000
Suscripciones del período	4,5358	5.920,2522	5.924,7880
Transferencias	-	-	-
Disminuciones	-	(3.417,9463)	(3.417,9463)
Saldo al cierre	<u>4,5358</u>	<u>4.858,3059</u>	<u>4.862,8417</u>

(15) Valor económico de la cuota

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no mantiene inversiones que se encuentren valorizadas por el método de la participación o al costo amortizado.

(16) Inversión acumulada en acciones o en cuotas de Fondos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no mantiene saldos de esta naturaleza.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(17) Consolidación de subsidiarias o filiales e información de asociadas o coligadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no mantiene saldos por estos tipos de inversiones.

(18) Gravámenes y prohibiciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no se presentan gravámenes ni prohibiciones que afecten los activos del Fondo.

(19) Reparto de beneficios a los Aportantes

Con fecha 03 de mayo de 2018, en sesión de Directorio se acordó la distribución de un dividendo definitivo con cargo a los beneficios netos percibidos durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017 por un monto ascendente a MUS\$ 56 el cual fue pagado a los aportantes con fecha 16 de mayo de 2018.

(20) Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad del Fondo se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2018

Serie B-APV:

<u>Tipo rentabilidad</u>	<u>Período actual</u>	<u>Acumulada últimos 12 meses</u>	<u>Acumulada últimos 24 meses</u>
	%	%	%
Nominal	(9,3855)	(9,3855)	-

Serie D:

<u>Tipo rentabilidad</u>	<u>Período actual</u>	<u>Acumulada últimos 12 meses</u>	<u>Acumulada últimos 24 meses</u>
	%	%	%
Nominal	(10,0393)	(10,0393)	(2,6386)

Serie EA-AM:

<u>Tipo rentabilidad</u>	<u>Período actual</u>	<u>Acumulada últimos 12 meses</u>	<u>Acumulada últimos 24 meses</u>
	%	%	%
Nominal	(8,5763)	(8,5763)	-

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(20) Rentabilidad del Fondo continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Serie B-APV:

<u>Tipo rentabilidad</u>	<u>Período actual</u>	<u>Acumulada últimos 12 meses</u>	<u>Acumulada últimos 24 meses</u>
	%	%	%
Nominal	(0,1905)	-	-

Serie D:

<u>Tipo rentabilidad</u>	<u>Período actual</u>	<u>Acumulada últimos 12 meses</u>	<u>Acumulada últimos 24 meses</u>
	%	%	%
Nominal	8,2265	8,2265	19,1449

(21) Información estadística

El detalle de la información estadística es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

B-APV/APVC	Valor cuota	Patrimonio	Aportantes
Enero	1.002,1672	5	1
Febrero	989,0934	4	1
Marzo	981,9282	4	1
Abril	973,8701	4	1
Mayo	946,3160	4	1
Junio	933,5795	4	1
Julio	946,8694	4	1
Agosto	932,8387	4	1
Septiembre	942,3771	4	1
Octubre	928,6500	4	1
Noviembre	903,7531	4	1
Diciembre	904,4186	4	1

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(21) Información estadística continuación

El detalle de la información estadística es la siguiente (continuación):

Al 31 de diciembre de 2018 continuación

D	Valor cuota	Patrimonio	Aportantes
Enero	1.173,4943	5.597	24
Febrero	1.159,8853	5.625	23
Marzo	1.153,3626	5.551	23
Abril	1.144,6423	5.498	24
Mayo	1.110,7195	4.722	23
Junio	1.094,0439	4.222	20
Julio	1.107,8148	3.884	19
Agosto	1.089,6273	3.985	20
Septiembre	1.099,0428	3.896	20
Octubre	1.081,3528	3.568	20
Noviembre	1.050,6746	1.753	17
Diciembre	1.049,6898	1.267	16

EA-AM	Valor cuota	Patrimonio	Aportantes
Enero	1.000,1210	20	1
Febrero	-	-	-
Marzo	983,3478	120	3
Abril	977,5650	447	3
Mayo	950,9616	2.407	3
Junio	938,9470	3.152	4
Julio	953,1390	4.224	3
Agosto	939,8310	4.609	3
Septiembre	950,2419	4.521	3
Octubre	937,2051	4.463	4
Noviembre	912,8160	4.345	4
Diciembre	914,2369	4.319	3

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(21) Información estadística continuación

El detalle de la información estadística es la siguiente (continuación):

Al 31 de diciembre de 2017

Serie D	Valor cuota	Patrimonio	Aportantes
	libro US\$		
Enero	1.095,0257	3.058	4
Febrero	1.110,8893	3.166	4
Marzo	1.113,3596	3.274	9
Abril	1.123,9673	3.959	9
Mayo	1.134,9695	4.210	15
Junio	1.134,9503	4.367	20
Julio	1.145,3167	4.989	22
Agosto	1.154,2460	5.385	22
Septiembre	1.158,4966	5.424	23
Octubre	1.163,9264	5.829	27
Noviembre	1.164,9682	6.219	26
Diciembre	1.166,8311	5.668	25

Serie B	Valor cuota	Patrimonio	Aportantes
	libro US\$		
Enero	-	-	-
Febrero	-	-	-
Marzo	-	-	-
Abril	-	-	-
Mayo	-	-	-
Junio	-	-	-
Julio	-	-	-
Agosto	-	-	-
Septiembre	-	-	-
Octubre	998,7433	5	1
Noviembre	998,0929	5	1
Diciembre	998,0952	5	1

En el valor libro cuota y en el patrimonio, no se considera provisión por dividendo mínimo (registrado en el rubro dividendo provisorio) correspondiente al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2017, ascendente a M\$ 56.

(22) Excesos de inversión

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Fondo no registra excesos que informar.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(23) Custodia de valores (Norma de Carácter General N°235 de 2009)

El Fondo posee custodia de valores según el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2018

Entidades	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto custodiado (M\$)	% Sobre total de Inversión Inst.emitidos Emisores Nacionales	% Sobre total de Activo del Fondo	Monto custodiado (M\$)	% Sobre total de Inversión Inst.emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre total de Activo del Fondo
Depósito Central de Valores	186	100	2,9073	-	-	-
Aberdeen	-	-	-	-	-	-
All Funds	-	-	-	5.851	100	91,612
BBH	-	-	-	-	-	-
Total Cartera Inversión en custodia	186	100	2,9073	5.851	100	91,612

Al 31 de diciembre de 2017

Entidades	Custodia Nacional			Custodia Extranjera		
	Monto custodiado (M\$)	% Sobre total de Inversión Inst.emitidos Emisores Nacionales	% Sobre total de Activo del Fondo	Monto custodiado (M\$)	% Sobre total de Inversión Inst.emitidos Emisores Extranjeros	% Sobre total de Activo del Fondo
EuroAmerica AGF	145	100	2,37	-	-	-
Allfunds Bank	-	-	-	5.671	100	92,83
Total cartera de inversiones en custodia	145	100	2,37	5.671	100	92,83

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(24) Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo (Artículo N°3A Ley N°18.815 - Artículo N°226 Ley N°18.045)

Al 31 de diciembre de 2018

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde-hasta)
Póliza de seguro de garantía N°0236187	Banco Bice	Banco Bice en representación de los aportantes	10.000	09-01-2019 10-01-2020

Al 31 de diciembre de 2017

Naturaleza	Emisor	Representante de los beneficiarios	Monto UF	Vigencia (desde-hasta)
Póliza de seguro de garantía N°218100255	Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A.	Banco de Chile en representación de los aportantes	10.000	10-01-2017 10-01-2018

(25) Sanciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros) no ha impuesto sanciones a la Administradora del Fondo.

(26) Hechos relevantes

Con fecha 05 de noviembre de 2018, se ha materializado la compraventa de la totalidad de las acciones de la sociedad, de las cuales Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. ha adquirido el 99,9% de las acciones, mientras que el saldo de 1 acción para completar el 100% de su capital, ha sido adquirido por la sociedad Inversiones Suizo Chilena S.A. el precio total de las acciones fue la cantidad de 670.550 UF. Como consecuencia de dicha compraventa, Chilena Consolidada ha pasado a ser, a contar de esta fecha el controlador de la sociedad.

Asimismo, con esta misma la sociedad ha cambiado de domicilio social a Apoquindo 5550, piso 18, comuna de Las Condes, Santiago.

Con fecha 7 de noviembre de 2018, se designa como presidente del directorio de la sociedad a don Hernán Felipe Errazuriz Correa y se ratifica en su Cargo a don Marco Salin Vizcarra como gerente General de la Sociedad.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Con fecha 10 de julio de 2018, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) (Ex – Superintendencia de Valores y Seguros), mediante Oficio Ordinario N°17646, comunicó al Fondo observaciones a los estados financieros emitidos al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017. Dichas observaciones están referidas principalmente al mejoramiento de revelaciones requeridas por la normativa, para incorporar información complementaria y otros aspectos formales, sin afectar sustancialmente la información contenida en los estados financieros. Consecuentemente en esta nueva versión de los estados financieros se han modificado determinados aspectos de forma y la información revelada en algunas notas. Los cambios mencionados en el párrafo anterior, fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad Administradora en sesión ordinaria, celebrada el día 1 de agosto de 2018.

(27) Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los Estados Financieros presentados.

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017

1. ANEXO

1.1. Resumen de la cartera de inversiones

Al 31 de diciembre de 2018

Descripción	Monto invertido			Invertido sobre el total de activos del Fondo
	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	%
Acciones de Sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	186	5.851	6.037	94,5193
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	186	5.851	6.037	94,5193

Al 31 de diciembre de 2017

Descripción	Monto invertido			Invertido sobre el total de activos del Fondo
	Nacional MUS\$	Extranjero MUS\$	Total MUS\$	%
Acciones de Sociedades anónimas abiertas	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	145	5.671	5.816	95,2038
Cuotas de fondos de inversión	-	-	-	-
Depósitos a plazo y otros títulos de Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
Totales	145	5.671	5.816	95,2038

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DEUDA GLOBAL

Estados Complementarios a los Estados Financieros

1. ANEXO, continuación

1.2 Estado de resultado devengado y realizado

	31-12-2018 MUS\$	31-12-2017 MUS\$
Pérdida neta realizada de inversiones	54	224
Enajenación de acciones de Sociedades anónimas	-	-
Enajenación de cuotas de fondos de inversión	-	-
Enajenación de cuotas de fondos mutuos	51	223
Enajenación de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Enajenación de títulos de deuda	-	-
Intereses percibidos en títulos de deuda	2	-
Enajenación de bienes raíces	-	-
Arriendo de bienes raíces	-	-
Enajenación de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultados por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	1	1
Otros	-	-
Pérdida no realizada de inversiones	(355)	-
Valorización de acciones de Sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	(299)	-
Valorización de certificados de Depósito de Valores	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	(56)	-
Utilidad no realizada de inversiones	20	168
Valorización de acciones de Sociedades anónimas	-	-
Valorización de cuotas de fondos de inversión	-	-
Valorización de cuotas de fondos mutuos	20	168
Valorización de Certificados de Depósitos de Valores	-	-
Dividendos devengados	-	-
Valorización de títulos de deuda	-	-
Intereses devengados de títulos de deuda	-	-
Valorización de bienes raíces	-	-
Arriendos devengados de bienes raíces	-	-
Valorización de cuotas o derechos en comunidades sobre bienes muebles	-	-
Resultado por operaciones con instrumentos derivados	-	-
Otras inversiones y operaciones	-	-
Gastos del período	(302)	(68)
Comisión de la Sociedad Administradora	(99)	(54)
Gastos operacionales del Fondo	(203)	(14)
Diferencias de cambio	(16)	(10)
Resultado neto del período	(599)	314

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Estados Complementarios a los Estados Financieros

1. ANEXO, continuación

1.3. Estado de utilidad para la distribución de dividendos

	31-12-2018	31-12-2017
	MUS\$	MUS\$
Beneficio neto percibido en el ejercicio	(619)	146
Utilidad neta realizada de inversiones	54	224
Pérdida no realizada de inversiones	(355)	-
Gastos del ejercicio	(302)	(68)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio	(16)	(10)
Dividendos provisorios	-	(56)
Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	144	40
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	144	45
Utilidad (pérdida) realizado no distribuida inicial	130	(31)
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	14	80
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio	-	(4)
Dividendos definitivos declarados	-	-
Pérdida devengada acumulada	-	(5)
Pérdida devengada acumulada inicial	-	(9)
Abono a pérdida devengada acumulada	-	4
Ajuste a resultado devengado acumulado	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio	-	-
Monto susceptible de distribuir	(475)	130

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.1. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores nacionales

Al 31 de diciembre de 2018:

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
											TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	CFMEURSASE		CL	CFM		1	NA	0	73.867,07	CU	2,5138	3		NC	186	\$\$	CL			2,9075
TOTAL															186			TOTAL	2,9075	

Al 31 de diciembre de 2017:

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Nemotécnico del instrumento	RUT del emisor	Código país emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Grupo empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Valorización al cierre	Código moneda de liquidación	Código país de transacción	Porcentajes		
											TIR, valor par o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés				del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	CFMEURDOLD	8629	CL	CFM		1		79	136,22	PROM	1,064,4670	3		NA	145	PROM	CL	100,0000	100,0000	2,3735
TOTAL															145			TOTAL	2,3735	

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DEUDA GLOBAL

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.2. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores extranjeros

Al 31 de diciembre de 2018

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Código ISIN o CUSIP	Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Código país del emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Nombre del Grupo Empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Porcentajes						
												TR, valor por o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo	
1	ASHERAD	ASHERAD	Ashmore Sicav Emerging Markets Corporate D	LU	CFME		1		ASHMORE GROUP PLC	3,374,773	CJ	116,1100	3	NA		392	FROM	LU	100,0000	100,0000	6.1350	
1	AXWHAQJ	AXWHAQJ	AXA GROUP	LU	CFME		1		AXA INVESTMENT MANAGER	221,064	CJ	130,7800	3	NC		29	FROM	LU	100,0000	100,0000	0.4530	
1	AZHBAUA	AZHBAUA	AZ FUND 1 - HYBRID BONDS	IE	CFME		1		AZ FUND 1 - HYBRID BONDS	9,367,908	CJ	5,7510	3	NA		54	FROM	IE	100,0000	100,0000	0.8430	
1	FRRIJAC	FRRIJAC	FRANKLIN TEMPLETON	LU	CFME		1		FRANKLIN TEMPLETON	11,907,601	CJ	13,9200	3	NA		166	FROM	LU	100,0000	100,0000	2.5950	
1	FGCSIAU	FGCSIAU	FRANK TEMP INV/ GL SMC-A DIS	LU	CFME		1		FRANKLIN TEMPLETON	9,040,441	CJ	14,3500	3	NA		130	FROM	LU	100,0000	100,0000	2.0310	
1	FORBCH	FORBCH	BNP PARIBAS S.A	JP	CFME		1		BNP PARIBAS SA	278,390	CJ	156,9200	3	NC		44	FROM	JP	100,0000	100,0000	0.6840	
1	GAMCOU	GAMCOU	GAM STAR CREDIT OPPORTUNITIES	IE	CFME		1		GAM HOLDING AG	8,637,200	CJ	13,8760	3	NC		120	FROM	IE	100,0000	100,0000	1.8760	
1	GAMUDA	GAMUDA	GAM STAR-MES TOT RT-IJSDA	IE	CFME		1		GAM HOLDING AG	74,160,250	CJ	11,6669	3	NC		865	FROM	IE	100,0000	100,0000	13.5470	
1	GSQHYIA	GSQHYIA	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT INT	LU	CFME		1		GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT	1,684,347	CJ	18,1000	3	NC		30	FROM	LU	100,0000	100,0000	0.4780	
1	H2OMARI	H2OMARI	H20 MULTIA GREGATE-I USD	IE	CFME		1		H20 MULTIA GREGATE-I USD	2,185,537	CJ	128,1300	3	NA		280	FROM	IE	100,0000	100,0000	4.3840	
1	EMDIOJ	EMDIOJ	EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)	LU	CFME		1		EMERGING MARKETS DEBT (HARD CJ)	59,175	CJ	7,457,9000	3	NC		441	FROM	LU	100,0000	100,0000	6.9100	
1	INEMCBI	INEMCBI	INVESTEC PLC	LU	CFME		1		INVESTEC PLC	8,831,762	CJ	27,8500	3	NC		246	FROM	LU	100,0000	100,0000	3.8510	
1	JBLEMBC	JBLEMBC	JULIUS BAER LOCAL EMERGING BOND FUND	LU	CFME		1		BANK JULIUS BAER & CO	929,658	CJ	315,8200	3	NC		294	FROM	LU	100,0000	100,0000	4.5970	
1	LFGCLH	LFGCLH	LA FR RNDMNT GL 2025 - ICUSDH	FR	CFME		1		BANCO FINANTIA SA	154,858	CJ	985,6400	3	NC		153	FROM	FR	100,0000	100,0000	2.3900	
1	LSEMAU	LSEMAU	NATIX-LS ST EM MRKT BOND - IA	US	CFME		1		NATIX-LS ST EM MRKT BOND - IA	5,493,787	CJ	113,6300	3	NC		624	FROM	US	100,0000	100,0000	9.7740	
1	MGRHJCA	MGRHJCA	M&G INVESTMENT FUNDS 7 -GLOBAL FLOAT	GB	CFME		1		M&G INVESTMENT MANAGEMENT LMI	17,098,750	CJ	9,7855	3	NA		167	FROM	GB	100,0000	100,0000	2.6200	
1	NUSHYIU	NUSHYIU	NOMURA HOLDINGS INC	IE	CFME		1		NOMURA ASSET MANAGEMENT	0,000	CJ	282,5286	3	NC		-	FROM	IE	100,0000	100,0000	-	
1	PBMBBI	PBMBBI	EMERGING MARKETS BOND	LU	CFME		1		PIONEER GROUP	14,233,314	CJ	21,5900	3	NC		307	FROM	LU	100,0000	100,0000	4.8110	
1	PIMCNA	PIMCNA	PIMCO FUNDS GOBAL INVESTORS SERIES PL	IE	CFME		1		PIMCO GROUP	10,582,826	CJ	16,8300	3	NA		178	FROM	IE	100,0000	100,0000	2.7890	
1	PIMEMBI	PIMEMBI	PIMCO GROUP	IE	CFME		1		PIMCO GROUP	9,854,416	CJ	44,8600	3	NC		442	FROM	IE	100,0000	100,0000	6.9210	
1	PIMINA	PIMINA	PIMCO GROUP	IE	CFME		1		PIMCO GROUP	13,962,648	CJ	14,2700	3	NA		199	FROM	IE	100,0000	100,0000	3.1200	
1	RGHYBD LX	RGHYBD LX	ROBECO HIGH YIELD BONDS "H" (USD) ACC	LU	CFME		1		ROBECO GROUP	156,493	CJ	269,7200	3	NC		42	FROM	LU	100,0000	100,0000	0.6610	
1	VBMLUSD	VBMLUSD	VONTOBEL FUND EMERGING MARKETS DEBT	LU	CFME		1		VONTOBEL HOLDING AG	3,957,621	CJ	124,0100	3	NC		491	FROM	LU	100,0000	100,0000	7.6840	
1	WASOPAU	WASOPAU	LEGG MASON WESTER ASSET	IE	CFME		1		LEGG MASON INC	1,225,490	CJ	128,1000	3	NC		157	FROM	IE	100,0000	100,0000	2.4590	
TOTAL															5,851				TOTAL			91,6120

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DEUDA GLOBAL**

Estados Complementarios a los Estados Financieros

2. ANEXO

2.2. Inversiones en valores o instrumentos emitidos por emisores extranjeros, continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Clasificación del instrumento en el Estado de Situación Financiera	Código ISIN o CUSIP	Nemotécnico del instrumento	Nombre del emisor	Código país del emisor	Tipo de instrumento	Fecha de vencimiento	Situación del instrumento	Clasificación de riesgo	Nombre del Grupo Empresarial	Cantidad de unidades	Tipo de unidades	Unidad de valorización				Porcentajes					
												TIR, valor por o precio	Código de valorización	Base tasa	Tipo de interés	Valorización al cierre	Código moneda liquidación	Código país de transacción	del capital del emisor	del activo del emisor	del activo del fondo
1	LU0860715415	ASHERAD	Northern Trust Luxembourg Management	LU	CFME		1		Northern Trust Luxembourg Management	398,26	PROM	122,3100	3		471	PROM	US	100,0000	100,0000	7,7099	
1	LU0184630167	AXWIHACU	AXA Funds Management SA	LU	CFME		1		AXA Funds Management SA	1.361,72	PROM	135,1500	3		184	PROM	US	100,0000	100,0000	3,0119	
1	IE00B531V722	GAMCOU	GAM Fund Management Ltd	IE	CFME		1		GAM Fund Management Ltd	20.750,41	PROM	15,0635	3		313	PROM	US	100,0000	100,0000	5,1236	
1	IE00P3RN628	GAMLDA	GAM Fund Management Ltd	IE	CFME		1		GAM Fund Management Ltd	37.066,66	PROM	11,3543	3		421	PROM	US	100,0000	100,0000	6,8915	
1	LU0555020998	INMICU	NN Investment Partners Luxembourg	LU	CFME		1		NN Investment Partners Luxembourg	56,98	PROM	7,927,9200	3		452	PROM	US	100,0000	100,0000	7,3989	
1	LU0611395327	INEMCBI	Investec Asset Management Guernsey Ltd	LU	CFME		1		Investec Asset Management Guernsey Ltd	12.514,93	PROM	29,2000	3		365	PROM	US	100,0000	100,0000	5,9748	
1	LU0107852435	JBLEMBC	GAM Luxembourg SA	LU	CFME		1		GAM Luxembourg SA	1.271,75	PROM	338,4100	3		430	PROM	US	100,0000	100,0000	7,0388	
1	LU090583388	LSEMAU	NGAM SA	LU	CFME		1		NGAM SA	3.421,50	PROM	113,6300	3		389	PROM	US	100,0000	100,0000	6,3677	
1	GB00BMP3S709	MGFRUCA	M&G Securities Ltd	GB	CFME		1		M&G Securities Ltd	16.203,54	PROM	11,3376	3		184	PROM	US	100,0000	100,0000	3,0119	
1	IE003R1V8498	NUSHYIU	Nomura Asset Management UK	IE	CFME		1		Nomura Asset Management UK	196,42	PROM	291,6955	3		57	PROM	US	100,0000	100,0000	0,9330	
1	LU0132208918	PIEMBI	Pioneer Asset Management	LU	CFME		1		Pioneer Asset Management	18.747,88	PROM	22,7500	3		427	PROM	US	100,0000	100,0000	6,9897	
1	IE006VHAD24	PIMCNA	PIMCO Global advisors Ireland Ltd	IE	CFME		1		PIMCO Global advisors Ireland Ltd	16.345,05	PROM	17,6400	3		288	PROM	US	100,0000	100,0000	4,7144	
1	IE0030759645	PIMEMBI	PIMCO Global advisors Ireland Ltd	IE	CFME		1		PIMCO Global advisors Ireland Ltd	9.006,77	PROM	46,9400	3		423	PROM	US	100,0000	100,0000	6,9242	
1	IE0087KCF77	PIWNA	PIMCO Global advisors Ireland Ltd	IE	CFME		1		PIMCO Global advisors Ireland Ltd	30.023,08	PROM	14,2800	3		429	PROM	US	100,0000	100,0000	7,0224	
1	LU0398248921	RGHYBD LX	Robeco Luxembourg SA	LU	CFME		1		Robeco Luxembourg SA	551,31	PROM	273,4000	3		151	PROM	US	100,0000	100,0000	2,4718	
1	LU0189893794	SCHHYDC	Schroder Investment Management	LU	CFME		1		Schroder Investment Management	1.722,43	PROM	48,3334	3		83	PROM	US	100,0000	100,0000	1,3587	
1	LU0926439729	VEMUSD	Vontobel Asset Management SA	LU	CFME		1		Vontobel Asset Management SA	3.424,63	PROM	132,9400	3		455	PROM	US	100,0000	100,0000	7,4480	
1	IE00YQFSB29	WASOPAU	Legg Mason Investments Europe	IE	CFME		1		Legg Mason Investments Europe	1.225,49	PROM	121,3200	3		149	PROM	US	100,0000	100,0000	2,4390	
TOTAL															5.671					TOTAL	92.8302